



Российские банки завоевывают украинского заемщика дешевыми кредитами в рублях. Украина стремительно втягивается в рублевую зону

Безумный рост рублевых кредитов в Украине. Валюта соседнего государства начинает экспансию на отечественный рынок. Темпы - колоссальные.

За пять лет в Украине кредитный портфель в российских рублях вырос более чем в 60 раз. Отечественных заемщиков привлекают необычайно низкие в сравнении с гривней ставки, а также относительная легкость получения займов. "Мы наблюдаем усиленную рыночную экспансию российских банков в Украине", - отмечает Владимир Лавренчук, председатель правления Райффайзен Банка Аваль.

В начале 2011 года о запуске масштабных кредитных программ для украинцев заявили сразу несколько крупнейших банков России с дешевым и практически неограниченным рублевым ресурсом. Ставки опускаются до 12 % годовых, что вдвое дешевле кредитов в гривнях, а некоторым заемщикам обещают и 8 %, что ниже, чем любые валютные займы.

Впрочем, председатель правления украинской "дочки" Сбербанка России Игорь Юшко уверен: кредитование в рублях безопаснее, чем в долларах и евро, - колебания рубля относительно гривни были гораздо меньшими, чем других валют.

А вот президент Ассоциации украинских банков (АУБ) Александр Сугоняко называет займы в инвалюте бомбой замедленного действия. "Во-первых, именно из-за валютных кредитов Украина так пострадала в кризис, а во-вторых, агрессивное продвижение любой валюты - это больше геополитика, чем экономика", - утверждает финансист.

Купите рублики

В семье совладельца транспортной компании Андрея Сорокина уже второй раз будут брать рублевый кредит. Первый заем в российской валюте под поручительство Сорокина взял его сын. Это случилось два года назад, еще до запрета на валютное кредитование населения.

В январе 2011-го рублевым заемщиком стал сам Сорокин. Срок моратория на валютное кредитование истек, и как только появилось это окно, предприниматель тут же им воспользовался. Сорокин в восторге. За автокредит на пять лет он будет платить всего

12 % годовых в рублях, что гораздо выгоднее, чем выплачивать гривневый заем с минимальной ставкой 21 %.

В большинстве случаев такие кредиты украинцам выдаются по ставке, которая даже ниже той, что получают россияне. Например, в Сбербанке на территории РФ аналогичный заем выдают по ставке не ниже 15 % годовых. Из чего следует, что в Украине российский капитал готов даже к небольшому демпингу для того, чтобы занять финансовое пространство.

По словам кредитного консультанта Виталия Маринина, такой дисконт может говорить о том, что банки северного соседа стараются занять нишу валютного кредитования в Украине быстрее своих коллег с западной пропиской даже в ущерб собственным доходам. По дешевизне рублевые займы впервые обогнали долларовые, которые после кризиса также выдавались под 12 % годовых. "Если забыть о валютных рисках, то это практически двойная экономия на процентах - на такие кредиты найдется немало желающих", - делится впечатлениями с Корреспондентом Виктор Голуб, заместитель председателя правления банка Финансы и Кредит.

Для того чтобы обеспечить дешевыми займами не одного Сорокина, в конце 2010 года крупнейший ВТБ Банк экспортировал в Украину более 3,5 млрд руб. (около 1 млрд грн.). Тогда же об увеличении объемов рублевого кредитования заявили и в Проминвестбанке (ПИБ), 100 % акций которого в разгар кризиса купил российский Внешэкономбанк (ВЭБ). Меньше чем за год рублевый кредитный портфель ПИБа распух вдвое.

В борьбу за украинского заемщика включился и российский банк номер один - Сбербанк. Его топ-менеджмент объявил о начале выдачи в Украине потребительских и ипотечных кредитов в рублях. При этом процентные ставки необычайно низки для отечественных реалий. Например, автокредиты - 14 %, ипотека - под 14,5 % годовых. В гривне - не меньше 21 %.

Помимо низкой ставки, некоторые российские банкиры подкупают украинского заемщика безгранично гибкой системой скидок, которой уже успел воспользоваться Сорокин. "Я пришел оформлять на 14 % кредит, а потом, чтобы я взял сумму в банке больше, менеджер как бы от себя предложил снизить процент до 12 %", - рассказывает предприниматель об особенностях российского банкинга.

Такой запас прочности и дешевизну рублевых кредитов Юшко объясняет тем, что рубль в последние годы оставался фактически единственной стабильной валютой. В то время как гривня обвалилась более чем на 70 %, российские дензнаки утратили только 20 % своей стоимости.

По данным АУБ, за последние пять лет сумма рублевых кредитов выросла с 1 млрд до 63 млрд руб. и превысила весь объем российской валюты, ввезенной в Украину за всю историю ее независимости. В результате такой масштабной экспансии, по данным генерального директора European Capital Management Вадима Браиловского, на четыре крупнейших российских банка - ВТБ, ПИБ, Альфа-Банк и "дочку" Сбербанка - теперь приходится 14 % всего корпоративного кредитного портфеля банковской системы Украины, около 72,8 млрд грн. Кроме того, по словам Браиловского, несколько месяцев назад стало известно о скором появлении еще одного игрока - Газпромбанка.

Вступление на отечественный рынок фин услуг третьего по величине активов банка в РФ, принадлежащего всероссийской кормилице - крупнейшей компании Газпром, станет, по прогнозам Маринина, заключительным этапом рублевой экспансии. "Газпром - это золотовалютный запас РФ, который гарантирует конкурентоспособность рубля", - говорит эксперт.

За длинным рублем

Впрочем, даже такие крайне низкие проценты на рублевые займы еще не предел кредитного благоденствия. По словам директора департамента розничного бизнеса Эрсте Банка Татьяны Надточий, по мере усиления влияния российских банков в Украине займы в рублях будут дешеветь и дальше. Маринин полагает, что после того, как в кредитование украинцев включится Газпромбанк, эти проценты упадут еще ниже и станут безальтернативным предложением на рынке. "После этого кредиты в рублях могут просесть еще на 1-2 %", - говорит консультант.

Например, Сорокин рассказывает: кредитные эксперты, которые обслуживали его компанию, пообещали, что в 2011 году бизнесмену можно будет рассчитывать на заем с наценкой не больше 8 %, что является рекордно низкой ставкой, ниже, чем учетная ставка Нацбанка Украины - 9,5 %. "То есть очевидно, что речь о заработке не идет, - это просто завоевание рынка", - уверен Борис Немцов, в недавнем прошлом первый

заместитель главы правительства РФ, ныне - оппозиционный политик.

Такую масштабную экспансию, по словам председателя правления Правэкс-Банка Сергея Наумова, спонсируют материнские компании, имеющие доступ к богатым рублевым ресурсам. По словам Немцова, в январе, перед началом экспансии в Украину, на счетах ВЭБа на депозит была размещена часть государственного резервного фонда РФ в сумме \$ 3,5 млрд под 7 % при учетной ставке российского Центробанка 7,5 %. За этот же период резко выросла популярность рублевых депозитов и в Украине. В прошлом году их объем увеличился более чем вдвое - со 133 млн до 283 млн грн. Сейчас российскую валюту привлекают около десяти отечественных банков. Такие вложения - капитальные в РФ и растущие в Украине - по мнению экспертов, и есть залог дешевого рубля, которым потом можно кредитовать даже по таким минимальным ставкам.

Отечественные банкиры считают: несмотря на всю привлекательность, курс на дешевые валютные займы - это самый короткий путь в экономическую пропасть. Аналитик инвесткомпании Dragon Capital Анастасия Туюкова напоминает простую формулу: чем выше доля валютных займов в стране, тем серьезнее последствия экономических кризисов для банковской системы в случае обвала этих валют.

Кроме того, абсолютное большинство украинских финансистов считают, что кредитный пыл российских банкиров осадят правила резервирования средств под выданные займы, которые вступили в силу с конца января. Согласно этим правилам, поясняет старший аналитик Concorde Capital Никита Михайличенко, банк, выдающий валютный кредит, должен сформировать резерв, что в конечном счете ложится на расходы, ухудшает финансовые показатели банка и делает долгосрочное кредитование невыгодным. И то, что на этом фоне объемы рублевого кредитования нарастают, еще раз, по словам экс-руководителя группы советников главы Нацбанка Украины Виктора Лисицкого, указывает на искусственность расширения рублевой зоны.

Между тем рядовых заемщиков мало интересует, чем именно руководствуются в своих устремлениях российские банкиры. Так или иначе рублевые или другие займы, считает Юшко, помогут оживить полумертвый финансовый рынок страны. "Такое кредитование позволит активно развивать ипотеку и автокредитование на длительный период", - уверен банкир.

Более того, считает Туюкова, чем дешевле будут займы, тем они будут популярнее у украинцев, даже не имеющих доходов в российской валюте. Пример тому - киевлянин Николай Корниенко, который обошел с десяток отечественных финучреждений, но кредит решил брать именно в рублях. Помимо низких процентов, Корниенко также привлекла оперативность принятия решения по займу.

Собственно, из-за такой проактивной политики, говорит Лавренчук, пропорция и увеличивается. Однако сам председатель правления Райффайзен Банка Аваль не видит в Украине большой перспективы валютного кредитования, в том числе и в рублях.

Так или иначе, Корниенко для себя все уже решил. Его вполне устраивают рублевые займы. "Я рад, что не купился на предложения ипотечного кредита до кризиса - тогда меньше 18 % кредиты вообще не предлагали, а валютных просто не было", - потирает руки Корниенко.

Источник: <http://smi.liga.net>